

Lisbon - Oporto - Madrid - Barcelona - Valencia - Londres - Nueva York - Miami - Sao Paulo - Malta

Corrigen las principales bolsas asiáticas mientras los inversores evalúan el riesgo de una recuperación más lenta debido a la variante del virus delta. En la China continental, el Shanghai Composite fluctúa (+0.1%) con la preocupación que genera el segundo downgrade de Evergrande, y mientras crecen las advertencias de Pekín para enfriar su mercado inmobiliario. El Hang Seng de Hong Kong cede un 0.45%, Japón modera su reciente repunte con los títulos de SoftBank extendiendo sus ganancias ante la posibilidad de un anuncio de recompra. El índice Topix sube un 0.3%. El país registró un superávit corriente de ¥1,91 billones de yenes en julio, en su octogésimo quinto mes consecutivo de saldo positivo. Cuatro veces superior a la del mismo mes del año previo, pero un 4% inferior a la cifra registrada en el mes precedente. Las exportaciones aumentaron un 37,5% interanual y las importaciones un 29,3%. La balanza de servicios registró un déficit de ¥ 584.900 millones. El Kospi surcoreano pierde el 0,9%, y el índice S&P/ASX 200 de Australia el 0,4%.

En el mercado de commodities, el crudo tipo Brent pierde los 72 dólares, mientras que el barril tipo West Texas, de referencia en EEUU, se cambia por 68,50 dólares. El alza de la curva de los treasuries, llevó al oro a perder los 1.800 dólares la onza.

Wall Street cerraba mixto su primera sesión de la semana, con ganancias en los sectores tecnológico y materiales básicos, y caídas en el industrial y de telecomunicaciones. El Nasdaq subió un ligero 0,07% hasta los 15.374,33 enteros (nuevo máximo histórico) por las dudas sobre la recuperación, mientras que el selectivo S&P 500 perdió un 0,34% a 4.520,03 puntos, y el Dow Jones un 0,76% hasta las 35.100 unidades. Continúa la venta de treasuries, con el T-Note al 1,37% (+5 pbs), lo que impulsa al dólar hasta las 1.1840 unidades frente al euro. Hoy habla el presidente de la Fed de Dallas, Robert Kaplan. El gobierno pidió formalmente al Congreso más fondos para evitar un cierre federal y respaldar los programas de ayuda ante los recientes desastres naturales. La directora interina de la Oficina de Presupuestos de la Casa Blanca, Shalanda Young, advirtió sobre la necesidad de una financiación temporal de corto plazo, cuando se aproxima el final del actual año fiscal el 30 de septiembre.

Signo negativo para unas bolsas europeas (Euro Stoxx -0.50%) que mantienen la cautela de cara a la reunión mañana del BCE. El bex español se desmarcaba con un suave alza del 0,14% cerrando cerca de los 8.900 puntos. El Mib italiano cayó un 0,72%, y el DAX el 0,56% tras la caída del índice de confianza inversora alemán (ZEW) por cuarto mes consecutivo en septiembre, mostrando un deterioro mayor de lo esperado ante el temor a que la escasez de materias primas y la falta de chips supongan un freno para la recuperación. El FTSE británico se dejaba un 0,48%, y el Cac francés un 0,26%. La deuda europea se veía arrastrada por los treasuries americanos, y extiende su caída, con la rentabilidad del Bund al -0,325% (+5 pbs). También la del 10 años español sube hasta niveles de principios de julio (0,37%). El Tesoro Público español lanzaba ayer su primera emisión de bonos verdes a 20 años por un importe de € 5.000 millones recibiendo una demanda muy superior a las emisiones inaugurales de bonos verdes de otros países europeos. 464 inversores solicitaron € 60.000 millones (12x), con una rentabilidad final del 1,034%. Destaca la participación de inversores de Francia e Italia (25,3%), seguidos por Alemania, Austria y Suiza (20,2%). Las aseguradoras y fondos de pensiones representaron un 47%, seguidas de las gestoras de fondos con el 18,8%. Es la primera de la oleada de emisiones de este tipo que se esperan para septiembre en la UE. La eurozona sale con fuerza de la recesión revisándose al alza el crecimiento del PIB en el 2T hasta el 14,3% (13,8% para los 2T), con el empleo sumando algo más de un millón de ocupados. España registraba el segundo mayor crecimiento con el 19,8%, tan solo por detrás de Irlanda (21,1%).

Markets (Fuente: Bloomberg)		miércoles, 8 de septiembre de 2021				
		Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low	
US & LATAM MARKETS	DOW JONES INDUS. AVG	35.100	14,68%	35.631	26.144	
	S&P 500 INDEX	4.520	20,34%	4.546	3.209	
	NASDAQ COMPOSITE	15.374	19,29%	15.403	10.519	
	S&P/TSX COMPOSITE INDEX	20.807	19,35%	20.898	15.418	
	S&P/BMV IPC	51.950	17,89%	53.400	35.354	
	BRAZIL IBOVESPA INDEX	117.869	-0,97%	131.190	93.387	
S&P/BVLPeruGeneralTRPEN	17.598	-15,48%	23.284	15.488		
EUROPEAN MARKETS	Euro Stoxx 50 Pr	4.225	18,93%	4.253	2.921	
	FTSE 100 INDEX	7.149	10,66%	7.224	5.526	
	CAC 40 INDEX	6.726	21,16%	6.914	4.513	
	DAX INDEX	15.843	15,48%	16.030	11.450	
	IBEX 35 INDEX	8.895	10,17%	9.311	6.330	
	FTSE MIB INDEX	26.074	17,28%	26.688	17.636	
PSI 20 INDEX	5.426	10,76%	5.506	3.821		
ITRAXX	MARKIT ITRX EUROPE 06/26	45	-5,88%	0,14%	0,69%	
	MARKIT ITRX EUR XOVER 06/26	229	-5,02%	0,14%	0,95%	
	ITRAXX EU SEN FIN 5YR TR	128	0,68%	-0,03%	-0,02%	
	MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/26	100	-10,77%	0,13%	-0,25%	
IBERIAN SOVEREIGN DEBT		Yrs	Last	YTD Change	1D Change	YTM
	PGB	2	112,2	-3,08%	-0,04%	-0,73%
	PGB	2	115,6	-3,24%	-0,04%	-0,70%
	PGB	9	103,3	-1,05%	-0,50%	0,11%
	SPGB	2	101,0	-0,34%	0,00%	-0,61%
	SPGB	3	101,4	0,00%	0,00%	-0,51%
	SPGB	4	101,5	-0,51%	0,00%	-0,34%
	SPGB	10	101,3	0,00%	0,00%	0,37%
	SPGB	29	93,2	-10,09%	0,00%	1,28%
	EMERGING G MARKETS			Last	YTD Change	
TURKEY CDS USD SR 5Y D14			366,1		60	
BRAZIL CDS USD SR 5Y D14			176,5		34	
RUSSIA CDS USD SR 5Y D14			77,4		-9	
MEX CDS USD SR 5Y D14		84,7		3		

Finantia Fixed Income Axes

NAME	CCY	MATURITY	Coupon (%)	Last Px	Offer Yld (%)
EUROPA					
COPASA 6 07/24/22	EUR	24/07/2022	6,000	102,00	3,60
TAPTRA 4 3/8 06/23/23	EUR	23/06/2023	4,375	94,00	8,04
EGLPL 4 3/8 10/30/24	EUR	30/10/2024	4,375	100,75	4,12
TAPTRA 5 5/8 12/02/24	EUR	02/12/2024	5,625	82,85	12,21
ADXSM 4.2 12/18/27	EUR	18/12/2027	4,200	100,41	4,12

LATAM					
BRFSBZ 4.35 09/29/26	USD	29/09/2026	4,350	105,24	3,22
ARCO 5 7/8 04/04/27	USD	04/04/2027	5,875	105,57	4,72
KALLPA 4 1/8 08/16/27	USD	16/08/2027	4,125	104,49	3,29
AMAGG 5 1/4 01/28/28	USD	28/01/2028	5,250	104,65	4,41
UNIFIN 8 3/8 01/27/28	USD	27/01/2028	8,375	96,55	9,10
GLOPAR 4 7/8 01/22/30	USD	22/01/2030	4,875	103,05	4,43

EUROPA DEL ESTE y AFRICA					
TRAFIG 5 7/8 09/23/25	USD	23/09/2025	5,875	106,73	4,03
BULENR 2.45 07/22/28	EUR	22/07/2028	2,450	100,79	2,32

** Por favor contactar con la mesa para confirmación de precio

Antonio Martínez / Daniel Fernández

Mercado de Capitales

+34 915575602

antonio.martinez@finantia.com

	Last	YTD Change	52 wk high	52 wk low	
IBEX 35	IBE SM Equity	10,38	-11,28%	12,57	10,01
	SAN SM Equity	3,1355	24,61%	3,51	1,43
	ITX SM Equity	29,75	14,75%	32,85	20,77
	CLNX SM Equity	57,62	26,69%	61,92	36,33
	BBVA SM Equity	5,593	40,46%	5,93	2,10
	AMS SM Equity	52,62	-11,65%	66,76	39,07
	TEF SM Equity	4,2085	29,69%	4,32	2,71
	CABK SM Equity	2,696	28,32%	2,90	1,52
	FER SM Equity	24,95	10,40%	26,03	18,18
	AENA SM Equity	133,6	-6,05%	151,05	110,90
	REP SM Equity	9,62	16,61%	11,55	5,04
	IAG SM Equity	1,8115	1,14%	2,58	0,98
	REE SM Equity	17,19	2,47%	17,83	13,57
	ELE SM Equity	20,44	-8,55%	25,15	19,97
	GRF SM Equity	20,85	-12,69%	27,72	19,18
	NTGY SM Equity	21,65	14,19%	22,71	15,67
	ACS SM Equity	23,4	-13,81%	29,48	18,21
	MTS SM Equity	28,58	50,03%	30,86	10,15
	SGRE SM Equity	25,47	-23,03%	39,35	20,88
	ANA SM Equity	140	19,97%	147,10	85,15
	FDR SM Equity	37,5	79,00%	37,65	13,58
	ENG SM Equity	18,97	5,59%	20,82	17,01
	MRL SM Equity	9,75	29,60%	10,20	5,36
	BKT SM Equity	5,008	53,96%	5,05	2,24
	MAP SM Equity	1,8455	15,85%	1,95	1,23
	SAB SM Equity	0,6046	70,79%	0,68	0,25
	ACX SM Equity	11,55	27,85%	12,43	6,52
	COL SM Equity	8,67	10,73%	9,54	5,65
	VIS SM Equity	60,15	3,62%	62,20	53,25
	CIE SM Equity	23,98	8,70%	26,40	14,27
	SLR SM Equity	15,435	-34,71%	31,06	13,34
	ALM SM Equity	14,6	33,70%	15,35	8,84
	IDR SM Equity	9,065	29,87%	9,37	5,03
	PHM SM Equity	81,3	14,51%	148,00	66,70
	MEL SM Equity	5,742	0,38%	7,40	2,88

Este documento ha sido realizado por Banco Finantia Spain, S.A. (en adelante BFS) con fines meramente informativos y tiene por base información obtenida de fuentes públicas de reconocido prestigio y fiabilidad, no pretendiendo ser una recomendación de inversión, directa o indirecta, o una oferta de venta o suscripción de valores. BFS no garantiza que la referida información sea completa y exacta, salvo la información sobre BFS y está sujeta a cambios en cualquier momento sin previo aviso. La política de inversión del Grupo Banco Finantia, actuando por su cuenta o por cuenta de sus clientes, es totalmente independiente de lo contenido en este documento. El Grupo Banco Finantia puede tener posiciones o negociar cualquiera de los valores mobiliarios o instrumentos financieros a los que se refiere el presente documento, directa o indirectamente, por cuenta propia o ajena, y también prestar o ser candidato a la prestación de servicios bancarios a los emisores de valores o instrumentos mencionados en este documento. Además, los valores, instrumentos o inversiones mencionadas en este documento pueden no ser adecuados para todos los inversores. Los inversores deben tomar sus decisiones de inversión teniendo en cuenta sus objetivos específicos de inversión, su situación financiera o su perfil de riesgo, procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada o los resultados históricos de las inversiones no garantizan la evolución o resultados futuros. BFS no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este informe o de su contenido. La autoridad supervisora competente es CNMV